

Lowell Finans AS

Org. nr. 913 953 517

Q1 2023

- Sammendratt oppstilling over totalresultatet**
- Sammendratt Balanseoppstilling**
- Endring i egenkapital**
- Noter**

Lowell Finans AS

Sammendratt oppstilling over totalresultatet

Resultatregnskap for perioden	Note	Q1 2023	Q1 2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	27 158 862	22 229 323	27 158 862	22 229 323	110 512 622
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		-	100 684	-	100 684	1 054 137
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		27 158 862	22 330 007	27 158 862	22 330 007	111 566 759
Rentekostnader og lignende kostnader						
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	4	6 123 198	8 345 426	6 123 198	8 345 426	24 283 946
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		6 123 198	8 345 426	6 123 198	8 345 426	24 283 946
Netto renteinntekter		21 035 664	13 984 582	21 035 664	13 984 582	87 282 812
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter						
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	3 505 370	6 562 579	3 505 370	6 562 579	-92 907 663
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		3 505 370	6 562 579	3 505 370	6 562 579	-92 907 663
Andre driftskostnader	4	9 734 333	10 109 536	9 734 333	10 109 536	39 681 552
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		14 806 701	10 437 625	14 806 701	10 437 625	-45 306 403
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3 257 474	2 294 581	3 257 474	2 294 581	-9 967 306
Periodens resultat		11 549 227	8 143 044	11 549 227	8 143 044	-35 339 097
Totalresultat						
Periodens resultat		11 549 227	8 143 044	11 549 227	8 143 044	-35 339 097
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat		11 549 227	8 143 044	11 549 227	8 143 044	-35 339 097

Sammendratt Balanse

		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		34 130 860	24 596 395	37 878 913
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		34 130 860	24 596 395	37 878 913
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	696 812 384	855 325 030	708 129 441
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		696 812 384	855 325 030	708 129 441
Andre eiendeler				
Eiendeler ved utstatt skatt		6 503 537	-	9 761 011
Andre fordringer		510 072	11 125 524	369 907
<i>Sum andre eiendeler</i>		7 013 609	11 125 524	10 130 918
SUM EIENDELER		737 956 853	891 046 950	756 139 272
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Annen gjeld				
	4	368 965 234	484 312 782	384 189 890
Avsetninger				
Forpliktelser ved periodeskatt		-	2 514 164	-
Forpliktelser ved utsatt skatt		-	186 898	-
Andre avsetninger		8 037 966	11 233 267	22 544 955
<i>Sum avsetninger</i>		8 037 966	13 934 329	22 544 955
SUM GJELD		377 003 200	498 247 111	406 734 845
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		148 000 000	148 000 000	148 000 000
Overkurs		107 000 000	107 000 000	107 000 000
Annen innskutt egenkapital		7 644 000	7 644 000	7 644 000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		262 644 000	262 644 000	262 644 000
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital		98 309 653	130 155 838	86 760 427
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		98 309 653	130 155 838	86 760 427
SUM EGENKAPITAL		360 953 653	392 799 838	349 404 427
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		737 956 853	891 046 950	756 139 272

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	SUM
Egenkapital 1.1.2021	148 000 000	107 000 000	-	129 191 440	384 191 440
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	-7 178 646	-7 178 646
Mottatt konsernbidrag	-	-	7 644 000	-	7 644 000
Egenkapital 31.12.2021	148 000 000	107 000 000	-	122 012 794	384 656 794
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	-	-	-	-35 339 097	-35 339 096
Korreksjon IFRS implementering	-	-	-	86 730	86 731
Egenkapital 31.12.2022	148 000 000	107 000 000	-	86 760 427	349 404 428
Periodens resultat per 31.03.2023	-	-	-	11 549 227	11 549 227
Egenkapital 31.03.2023	148 000 000	107 000 000	-	98 309 654	360 953 655

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet bruker de samme prinsippene som årsregnskapet, og er satt opp i henhold til forskrift om årsregnskap mv., for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, av 16.12.1998 nr. 1240, samt bestemmelsene i regnskapsloven for øvrig. Selskapet bruker forskriftens § 1-4, pkt b, som innebærer at selskapet benytter IFRS med de tillegg og forenklinger som følger av forskriften.

Selskapet har også valgt å benytte seg av følgende overgangsregel etter forskriftens § 9-2:

- Det er ikke utarbeidet kontantstrømoppstilling i delårsregnskapene.

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer består av kjøpte misligholdte krav. Hver portefølje regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode.

Delårsregnskapet er utover dette avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften og IAS 34.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 - Kapitaldekning

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	148 000 000	148 000 000	148 000 000
Overkurs	107 000 000	107 000 000	107 000 000
Innskutt egenkapital	7 644 000	7 644 000	7 644 000
Opptjent egenkapital	86 760 426	122 099 524	86 760 426
Årets resultat	11 549 227	8 143 044	0
Sum egenkapital	360 953 653	392 886 568	349 404 426
Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-11 549 227	-8 143 044	0
Fradrag for utsatt skattefordel	-6 503 537	0	-9 761 011
Fradrag for backstop (minimum nedskrivning)	-29 156	0	-30 000
Sum fradrag i ren kjernekapital	-18 081 920	-8 143 044	-9 791 011
Beregningsgrunnlag pr risikokategori	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kredittrisiko	1 130 554 820	1 298 221 852	1 070 920 703
<i>Bankinnskudd</i>	6 826 172	4 919 279	7 575 783
<i>Kjøpte porteføljer</i>	1 045 218 576	1 282 987 545	1 062 194 205
<i>Kontrahert forward flow</i>	78 000 000	0	0
<i>Øvrige engasjementer</i>	510 072	10 315 028	1 150 715
Operasjonell risiko	193 509 677	171 527 104	167 880 612
Sum beregningsgrunnlag	1 324 064 497	1 469 748 956	1 238 801 315

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ren kjernekapitaldekning	342 871 733	384 743 524	339 613 415
Overskudd av kjernekapital	283 288 831	318 604 820	283 867 356
Ren kjernekapitaldekning i prosent	25,90 %	26,18 %	27,41 %
Kjernekapitaldekning	342 871 733	384 743 524	339 613 415
Overskudd av kjernekapital	263 427 864	296 558 586	265 285 337
Kjernekapitaldekning i prosent	25,90 %	26,18 %	27,41 %
Ansvarlig kapital	342 871 733	384 743 524	339 613 415
Overskudd av ansvarlig kapital	236 946 574	267 163 607	240 509 310
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	25,90 %	26,18 %	27,41 %
Uvektet kjernekapital			
Kjernekapital	342 871 733	384 743 524	339 613 415
Eksponeringsmål	783 453 316	890 236 453	747 159 098
Uvektet kjernekapitalandel	43,76 %	43,22 %	45,45 %

Note 3 - Innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Portefølje av utestående fordringer 01.01	708 129 441	876 118 723	876 118 723
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer		-	1 001 774
Inntektsføring etter effektiv rente metode	27 158 862	22 229 323	110 512 622
Verdiendring av selskapets porteføljer	3 505 370	6 562 579	-92 907 663
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-41 981 291	-49 585 595	-186 596 015
Portefølje av utestående fordringer	696 812 382	855 325 030	708 129 441

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	696 812 384	855 325 030	708 129 441
---	--------------------	--------------------	--------------------

Prinsipper for beregning av verdsettelse

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer er i regnskapet verdsatt til amortisert kost. Den amortiserte kosten er beregnet ved å neddiskontere forventede kontantstrømmer over forventet løpetid på den enkelte portefølje med opprinnelig effektiv rente. Opprinnelig effektiv rente anses som en rimelig tilnærming til et risikjustert avkastningskrav og nåverdiene av innkjøpt portefølje anses derfor som en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Verdiendring av porteføljen

Kontantstrømmen på kjøpte porteføljer har økt noe i forhold til tidligere. Flere porteføljer har blitt revaluert siste kvartal med netto positiv effekt.

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Administrasjonskostnader	8 373 796	8 393 331	25 083 920
Påløpte rentekostnader	6 382 438	8 345 426	24 294 116
Sum kostnader med nærstående parter	14 756 234	16 738 757	49 378 036
Gjeld til konsernselskaper	368 965 234	484 208 725	387 570 569

Note 5 - Andre opplysninger

Kredittrisikoen kan bli påvirket ved at selskapets debitorer ikke evner å overholde sine kredittforpliktelser. Det er forventet at betalingsevnen til noen grupper av skyldnere kan bli svekket som følge av et usikkert makrobilde både lokalt og internasjonalt, med påfølgende økning i blant annet rentenivå, økt inflasjon og stigende energi- og råvarepriser.